LH Fund

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล อัลฟ่า ฟันด์ 1

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม พ.ศ. 2568 (วันจดทะเบียนกองทุนรวม) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล อัลฟ่า ฟันด์ 1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (LHALFA1-UI)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมผสม / กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ/ กองทุนมีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund)

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะลงทุนในตราสารทุน และ/หรือ ตราสารแห่งหนี้ และ/หรือ เงินฝาก และ/หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้ลงทุนได้ โดยในสภาวะปกติ กองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

อย่างไรก็ดี ในช่วงสถานการณ์การลงทุนไม่ปกติ เช่น เกิดการจลาจล การก่อการร้าย มีภัยพิบัติ แผ่นดินไหว ความผันผวนที่เกิดจากภาวะเศรษฐกิจ สถานการณ์ทางการเมืองทั้งภายในและภายนอกประเทศ เป็นต้น ผู้จัดการกองทุนจะปรับสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 –100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสภาวการณ์ในแต่ละขณะ

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาเลือกลงทุนในตราสารทุนที่มีมูลค่าที่ต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริงในเชิงปัจจัยพื้นฐาน และ/หรือมูลค่าที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับหุ้นในกลุ่มเดียวกันในเชิงเปรียบเทียบ (Relative Valuation) เช่น P/E ต่ำกว่ากลุ่มอุตสาหกรรม, P/B ต่ำ, EV/EBITDA ต่ำ เป็นต้น

2. พิจารณาเลือกลงทุนในตราสารทุนที่มีแนวโน้มของผลประกอบการที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า โดยพิจารณาจากการเติบโตของรายได้ (Revenue Growth), การขยายกำลังการผลิต (Capacity Expansion), ความมีประสิทธิภาพในการทำกำไรที่ดีขึ้น และ/หรือ บริษัทที่มีแนวโน้มถูกปรับเพิ่มประมาณการผลการดำเนินงานในระยะ 3 – 6 เดือนที่ผ่านมา

3. พิจารณาเลือกลงทุนในบริษัทที่มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง (Strong Financial Position) โดยพิจารณาจากกำไรในเกณฑ์กระแสเงินสดเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยจ่าย (Interest Coverage Ratio) และ/หรือ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ไม่สูงจนเกินไป และ/หรือ มีความสามารถในการจ่ายปันผลที่ดี

4. พิจารณาเลือกลงทุนในบริษัทที่มีลักษณะเป็นหุ้น Conviction Stock โดยพิจารณาจากผลการวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น Valuation, Momentum, Quality, Growth เป็นต้น ร่วมกับการวิเคราะห์เชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น ความสามารถของผู้บริหาร (Management Quality), ความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive Advantage), โอกาสการเติบโตในอนาคต (Future Growth Potential) เป็นต้น

5. หลักเกณฑ์อื่นใดที่บริษัทจัดการอาจพิจารณาเพิ่มเติมในการคัดเลือกหลักทรัพย์ในอนาคต

อย่างไรก็ดี บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่บริษัทจัดการกำหนด และ/หรือพิจารณาปรับหลักทรัพย์ที่ลงทุน และ/หรือ ตามกลยุทธ์การลงทุนเพื่อให้เหมาะสมกับสภาวการณ์และการคาดการณ์ลงทุนในแต่ละขณะ และ/หรือเป็นไปตามประกาศที่คณะ กรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด
LAND AND HOUSES FUND MANAGEMENT CO.,LTD

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล อัลฟ่า ฟันด์ 1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม 2568 (วันจดทะเบียนกองทุนรวม) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 มาเพื่อโปรดทราบ

ภาวะตลาดทุนไทยในช่วงครึ่งหลังของปี 2568 อยู่ภายใต้สถานการณ์ความผันผวน โดยในช่วงเดือนสิงหาคม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงจากแรงกดดันจากปัจจัยภายนอก ได้แก่ การประกาศจัดเก็บภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ในอัตรา 19% ประกอบกับปัจจัยกดดันภายในประเทศจากสถานการณ์การเมืองไทย ซึ่งส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนผ่านคณะรัฐมนตรีทั้งคณะ ภายหลังคำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญ

อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยยังคงได้รับปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายการเงินเชิงผ่อนคลาย โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเอกฉันท์ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับ 1.50% เพื่อเสริมสภาพคล่องและบรรเทาภาระหนี้สินในระบบเศรษฐกิจท่ามกลางภาวะการส่งออกที่ชะลอตัวและความไม่แน่นอนของอุปสงค์ภาคเอกชน จนกระทั่งเข้าสู่เดือนกันยายน บรรยากาศการลงทุนเริ่มพลิกกลับมาเป็นบวกอย่างชัดเจน ภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ที่มีนายอนุทิน ชาญวีรกูล เป็นนายกรัฐมนตรี ซึ่งได้แถลงนโยบายเร่งด่วน 5 ด้าน 15 นโยบายสำคัญ โดยเฉพาะมาตรการ “คนละครึ่ง” และการสนับสนุนสภาพคล่องให้แก่กลุ่ม SMEs ส่งผลให้ดัชนีปิดที่ระดับ 1,274.17 จุด เพิ่มขึ้น 3.04% จากเดือนก่อนหน้า

ต่อเนื่องมายังช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2568 ตลาดหุ้นไทยได้รับแรงส่งเพิ่มเติมจากการอนุมัติงบประมาณ 4.4 หมื่นล้านบาท เพื่อดำเนินโครงการ “คนละครึ่งพลัส” ซึ่งช่วยกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศในช่วงสิ้นปี ผนวกกับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มธนาคารและกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ (DELTA) ที่ออกมาดีกว่าคาด แม้จะมีปัจจัยความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนเข้ามาแทรกซ้อน แต่สถานการณ์สามารถคลี่คลายลงได้จากการเจรจาผ่อนปรนด้านภาษีและแร่หายาก ขณะที่ตลาดพันธบัตรเริ่มเคลื่อนไหวในลักษณะ Bull Steepening จากการคาดการณ์ว่าทั้งธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) และ กนง. จะยังคงเดินหน้าปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ กนง. ได้มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีกครั้งสู่ระดับ 1.25% ในเดือนธันวาคม เพื่อตอบรับกับตัวเลขเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง การดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายดังกล่าว ประกอบกับแรงซื้อจากกองทุนลดหย่อนภาษีประเภท Thai ESG ส่งผลให้ความกังวลด้านแรงขายพันธบัตรลดน้อยลง และสร้างฐานที่แข็งแกร่งสำหรับการฟื้นตัวในระยะยาว

เมื่อเข้าสู่เดือนมกราคม 2569 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่นที่ 5.2% โดยปิดที่ระดับสูงสุดใหม่ในรอบหลายเดือน จากแรงหนุนของปัจจัยรอบด้าน ทั้งการฟื้นตัวของภาคการผลิตจีนที่สะท้อนผ่านดัชนี RatingDog PMI และกระแสเงินทุนไหลเข้า (Fund Flow) ของนักลงทุนต่างชาติสู่ตลาดเกิดใหม่ รวมถึงประเทศไทย กระแสเงินทุนดังกล่าวมุ่งเน้นไปที่หุ้นกลุ่มบลูชิพและกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก นอกจากนี้ สถานการณ์ในตะวันออกกลางยังเป็นปัจจัยสนับสนุนให้หุ้นกลุ่มพลังงานต้นน้ำปรับตัวเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันในตลาดโลก แม้จะมีการเปลี่ยนแปลงในตำแหน่งประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ เป็นนายเควิน วอร์ช ซึ่งส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้น อย่างไรก็ตาม ภาคการท่องเที่ยวของไทยยังคงเป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ โดยเฉพาะในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือนมกราคม ที่จำนวนนักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้าประเทศทะลุ 100,000 คน เป็นครั้งแรกในรอบ 15 สัปดาห์ ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมามีสถานะซื้อสุทธิสะสมในเดือนแรกของปี 2569 ราว 4.4 พันล้านบาท สะท้อนถึงความเชื่อมั่นในศักยภาพการฟื้นตัวและเสถียรภาพทางเศรษฐกิจของประเทศไทยที่กลับมามีความชัดเจนอีกครั้ง

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงดำเนินการลงทุนภายใต้กรอบจรรยาบรรณทางวิชาชีพอย่างเคร่งครัด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน โดยให้ความสำคัญสูงสุดต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่องและรอบคอบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล lhfund@lhfund.co.th

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล	วันเริ่มบริหารกองทุน
คุณเกรียงไกร ทำนุทัศน์	5 สิงหาคม 2568
คุณจารุสร กิจประกอบ	5 สิงหาคม 2568

Krungthai
กรุงไทย

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล อัลฟ่า ฟันด์ 1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย(LHALFA1-UI)

ตามที่ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล อัลฟ่า ฟันด์ 1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาวันที่ 5 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล อัลฟ่า ฟันด์ 1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)

(นายณรงค์ฤทธิ์ ประชาศรี)
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ([1]%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[1]
LHALFA1-UI-PD	-3.72	-7.87	N/A	N/A
ดัชนีชี้วัด	3.32	2.50	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.92	1.33	4.89	3.10
ความผันผวนกองทุน	5.44	9.61	N/A	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	3.00	4.63	N/A	N/A

	3 ปี[1]	5 ปี[1]	10 ปี[1]	ตั้งแต่จัดตั้ง[1]
LHALFA1-UI-PD	N/A	N/A	N/A	3.49
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	7.62
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-3.12	-0.42	0.95	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	14.82
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	6.48

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHALFA1-UI-PD	9.9960	431,728,720.90

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	431,934,845.38	100.05
เงินฝากธนาคาร	12,933,095.38	3.00
หุ้นสามัญ	419,001,750.00	97.05
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-206,301.90	-0.05
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	431,728,543.48	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	3.00	12,932,928.38	12,933,095.38
รวมเงินฝากธนาคาร	3.00		12,933,095.38
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	7.10	1,524,200.00	30,636,420.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	8.75	1,336,800.00	37,764,600.00
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	9.79	587,100.00	42,271,200.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	9.05	288,400.00	39,078,200.00
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	9.06	347,700.00	39,116,250.00
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	45.65	15,398,600.00	197,102,080.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัทเซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	7.65	572,000.00	33,033,000.00
รวมหุ้นสามัญ	97.05		419,001,750.00
รวมเงินลงทุน	100.05		431,934,845.38
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.05		-206,301.90
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		431,728,543.48

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม 2568 ถึง 31 มกราคม 2569

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	2,078,438.79	75.79
2	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	283,016.78	10.32
3	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	232,225.36	8.47
4	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	148,572.28	5.42
รวม		2,742,253.21	100.00

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	45.65
2	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	9.79
3	บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	9.06
4	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	9.05
5	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	8.75
6	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	7.65
7	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	7.10

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	12,933,095.38

<u>สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating</u>

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ

T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้

T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากกนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี มีความเป็นไปได้มากว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ

B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ดี ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “ + ” หรือ “ - ” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่ง ๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือขึ้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าว สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือระดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้นนอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

กลุ่มของตราสารการลงทุน		มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก)	ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/สั่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน	12,933,095.38	3.00
(ค)	ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง)	ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารออมสิน	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด(มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	ธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 5 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด www.lhfund.co.th และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. www.sec.or.th

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล อัลฟ่า ฟันด์ 1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย	1.0254

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	**ตามโครงการ**	**(หน่วย : พันบาท)**	**เรียกเก็บจริง**
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.50	1,320.92	0.29429
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.10	37.69	0.00840
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.00	330.29	0.07358
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 1.40	46.44	0.01035
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	21.69	0.00483
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	21.09	0.00470
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหน่วย	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	3.66	0.00082
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	**ไม่เกินร้อยละ 5.00**	**1,735.34**	**0.38662**
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	2,742.25	0.61094

หมายเหตุ :

1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์และ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

งบแสดงฐานะการเงิน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	419,001,750.00
เงินฝากธนาคาร	12,932,928.38
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	167.00
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	-
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี - สุทธิ	107,311.20
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-
รวมสินทรัพย์	**432,042,156.58**
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	300,946.62
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-
หนี้สินอื่น	12,666.48
รวมหนี้สิน	**313,613.10**
สินทรัพย์สุทธิ	**431,728,543.48**
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	431,900,000.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	0.00
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(171,456.52)
สินทรัพย์สุทธิ	**431,728,543.48**
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.9960
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	43,190,000.0000

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หลักทรัพย์จดทะเบียน						
หุ้นสามัญ						
การแพทย์						
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	1,524,200.000	30,636,420.00	7.31	-	
ธนาคาร						
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	587,100.000	42,271,200.00	10.09	-	
ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1,336,800.000	37,764,600.00	9.01	-	
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	288,400.000	39,078,200.00	9.33	-	
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	347,700.000	39,116,250.00	9.34	-	
พลังงานและสาธารณูปโภค						
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	15,398,600.000	197,102,080.00	47.04	-	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	572,000.000	33,033,000.00	7.88	-	
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน			419,001,750.00	100.00		
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 405,989,522.85 บาท)			**419,001,750.00**	**100.00**		

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	4,760,277.00
รายได้จากดอกเบี้ย	79,707.10
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	**4,839,984.10**
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,320,924.84
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	37,693.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	330,290.11
ค่าสอบบัญชี	21,690.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	2,778,958.08
รวมค่าใช้จ่าย	**4,489,556.59**
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	**350,427.51**
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	2,014,288.82
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	13,012,227.15
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	**15,026,515.97**
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	**15,026,515.97**
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	**15,376,943.48**
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนส่วนบุคคลและจ่ายเงินปันผล	15,376,943.48
	15,376,943.48